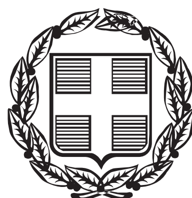



# ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

## ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

**ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ** **Αρ. Φύλλου 2655**

8 Οκτωβρίου 2014


## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ



## ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθμ. απόφ. 20/693/22.9.2014 (1)

Έγκριση τροποποίησης του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Έχοντας υπόψη:

1. Τα άρθρα 43 και ιδίως την παρ. 2 αυτού και 85 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α΄/195/17.8.2007) «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις».

2. Την απόφαση 8/452/1.11.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄/2138/1.11.2007) και ιδίως το άρθρο 2.

3. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α΄ 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α΄ 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α΄ 146).

4. Το παράρτημα στο υπ' αριθμ. 30/16.9.2014 πρακτικό της συνεδρίασης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών.

5. Την με αρ. πρωτ. ΕΚ 11970/19.9.2014 επιστολή του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.

6. Την από 19.9.2014 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7. Το άρθρο 90 του «Κώδικα της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» που κυρώθηκε με το άρθρο Πρώτο του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α΄/98/22.4.2005), αποφασίζει ομόφωνα:

Άρθρο 1

Εγκρίνονται οι τροποποιήσεις του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών όπως αυτές αποφασίστηκαν στην υπ' αριθμ. 30/16.9.2014 συνεδρίαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών, ως ακολούθως:

1. Το πρώτο εδάφιο της εσωτερικής παραγράφου 3) της υποπαραγράφου 1.5.5.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«Επιτρέπεται η αλλαγή από Μέλος κωδικού διαπραγμάτευσης πελάτη μετά την εκτέλεση της συναλλαγής και μέχρι την ημέρα διακανονισμού της στις εξής περιοριστικά προβλεπόμενες περιπτώσεις:»

2. Η εσωτερική παράγραφος 1) της υποπαραγράφου 2.3.8.4 αντικαθίσταται ως εξής:

«1) Σε περίπτωση που το Μέλος ή Εκκαθαριστικό Μέλος έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του για καταβολή χρημάτων από ίδια διαθέσιμα ή για παράδοση Κινητών Αξιών μέσω της διενέργειας συμβάσεων επαναγοράς του Χ.Α. (STRAs), η δε παραπάνω εκπλήρωση οφείλεται σε έλλειψη οδηγιών που οδήγησαν σε παράλειψη γνωστοποίησης ή σε εκπρόθεσμη γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιών από Χειριστή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ., το Μέλος μπορεί να προβεί σε πακέτο Μεθόδου 6-3 μέχρι δύο ημέρες μετά την ημέρα Διακανονισμού (ΤΔ) της συναλλαγής, που διακανονίστηκε είτε από ίδια διαθέσιμα είτε μέσω της κατάρτισης συμβάσεων επαναγοράς (STRAs).»

3. Η εσωτερική παράγραφος 3) της υποπαραγράφου 3.1.2.1.4 αντικαθίσταται ως εξής:

«3) Επιτρέπεται κατ' εξαίρεση η εισαγωγή μετοχών στην Αγορά Αξιών α) χωρίς να έχει πραγματοποιηθεί επαρκής διασπορά, σύμφωνα με την § 3.1.2.1.4. (1) των μετοχών στο ευρύ κοινό κατά το χρόνο λήψης της απόφασης για την εισαγωγή τους, εφόσον έχει επιτευχθεί διασπορά σε ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) και εφόσον για την επίτευξη της διασποράς μετά την εισαγωγή χρησιμοποιηθεί η διαδικασία της § 2.5.1 ή β) χωρίς να απαιτείται η κατανομή του απαιτούμενου σύμφωνα με την § 3.1.2.1.4. (1) ποσοστού διασποράς σε τουλάχιστον 300 πρόσωπα, εφόσον η διασπορά έχει επιτευχθεί με ιδιωτική τοποθέτηση, η οποία έχει διενεργηθεί μέχρι την έγκριση του σχετικού ενημερωτικού δελτίου εισαγωγής των μετοχών και εφόσον, ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες, διασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της αγοράς.»

4. Η εσωτερική παράγραφος 3) της υποπαραγράφου 4.1.3.4 αντικαθίσταται ως εξής:

«3) Η αποκοπή του μερίσματος ή του προμερίσματος πραγματοποιείται με την προϋπόθεση ότι έχει δημοσιευτεί στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. σχετική ανακοίνωση του εκδότη, το αργότερο την δεύτερη (2η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής.»

5. Το πρώτο εδάφιο της περίπτωσης (δ) της εσωτερικής παραγράφου 1) της παραγράφου 4.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«(δ) την πληρωμή του τόκου, το αργότερο 3 εργάσιμες ημέρες πριν από την λήξη της τοκοφόρου περιόδου. Η ανακοίνωση αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα:»

6. Η εσωτερική παράγραφος 1) της παραγράφου 5.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«1) Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει στο Χ.Α. την ημερομηνία αποκοπής και την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων της εταιρικής πράξης σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην § 5.3. Ως ημέρα αποκοπής νοείται η πρώτη εργάσιμη ημέρα που οι Κινητές Αξίες, στις οποίες αφορά η εταιρική πράξη, τυγχάνουν διαπραγμάτευσης χωρίς το δικαίωμα. Η ημέρα αποκοπής προσδιορίζεται υποχρεωτικά ως η πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας προσδιορισμού των δικαιούχων της εταιρικής πράξης. Δικαιούχοι της εταιρικής πράξης είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. ως δικαιούχοι των σχετικών Κινητών Αξιών κατά την ως άνω ημέρα προσδιορισμού (record date).»

7. Η περίπτωση (γ) της εσωτερικής παραγράφου 1) της υποπαραγράφου 5.3.1.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«(γ) να έχει δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α., το αργότερο μέχρι τη δεύτερη (2η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής, σχετική ανακοίνωση του εκδότη.»

8. Οι εσωτερικές παράγραφοι 5) και 6) της υποπαραγράφου 5.3.1.2 αντικαθίστανται ως εξής:

«5) Η διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων λήγει τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη της περιόδου άσκησης. Στο διάστημα αυτό επιτρέπεται μόνο η κατάρτιση συναλλαγών Μεθόδου 6-1, 6-2, 6-3, με την προϋπόθεση ότι η εκκαθάριση τους γίνεται το αργότερο την προηγούμενη εργάσιμη της ημέρας λήξης της περιόδου άσκησης.

6) Παράταση της περιόδου διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων επιτρέπεται εφόσον ο εκδότης έχει υποβάλει στο Χ.Α. σχετική απόφαση του αρμοδίου οργάνου του και έχει ενημερώσει σχετικά το επενδυτικό κοινό το αργότερο τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη της περιόδου άσκησης.»

9. Η υποπαράγραφος 5.3.3.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«5.3.3.2 Δεύτερο Στάδιο

1) Το δεύτερο στάδιο αφορά την αποκοπή του δικαιώματος και την προσαρμογή της τιμής της μετοχής που πραγματοποιούνται ταυτόχρονα. Προς τούτο απαιτείται να έχει δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α., το αργότερο μέχρι την δεύτερη (2η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής, σχετική ανακοίνωση του εκδότη.

2) Η προσαρμογή της τιμής της μετοχής λόγω αποκοπής του δικαιώματος γίνεται την πρώτη (1η) ημέρα διαπραγμάτευσης χωρίς το δικαίωμα.

3) Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μεταξύ της τρίτης (3ης) και πέμπτης (5η) εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής.»

10. Η υποπαράγραφος 5.3.4.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«5.3.4.2 Δεύτερο Στάδιο

1) Το δεύτερο στάδιο αφορά:

α) εάν πρόκειται για περίπτωση διάσπασης μετοχής (split), την αποκοπή του δικαιώματος και την προσαρμογή της τιμής της μετοχής που πραγματοποιούνται ταυτόχρονα,

β) εάν πρόκειται για περίπτωση συνένωσης μετοχών (reverse split), την προσωρινή παύση της διαπραγμάτευσης της μετοχής.

Προς τούτο απαιτείται να έχει δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α., το αργότερο την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής, σχετική ανακοίνωση του εκδότη.

2) Η προσαρμογή της τιμής της μετοχής λόγω αποκοπής του δικαιώματος γίνεται την πρώτη (1η) ημέρα διαπραγμάτευσης χωρίς το δικαίωμα.

3) Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων την τέταρτη (4η) ή την πέμπτη (5η) εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής. Στην περίπτωση reverse split η προσωρινή παύση της διαπραγμάτευσης των μετοχών πραγματοποιείται την τρίτη (3η) ή την τέταρτη (4η) εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία έγκρισης εισαγωγής.»

11. Η εσωτερική παράγραφος 2) της υποπαραγράφου 5.3.5.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«2) Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών με την νέα ονομαστική αξία μεταξύ της δεύτερης (2ης) και της τέταρτης (4ης) εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία ενημέρωσης του Χ.Α. και, σε περίπτωση επιστροφής κεφαλαίου στους μετόχους, ως ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μεταξύ της τρίτης (3ης) και πέμπτης (5ης) εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία ενημέρωσης του Χ.Α. Το προηγούμενο εδάφιο δεν εφαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου ο εκδότης έχει προβεί σε σχετική δεσμευτική ανακοίνωση για τον προσδιορισμό των δικαιούχων, μέσω του Οικονομικού Ημερολογίου, κατά το χρόνο λήψης της απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο αυτού για τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης που θα καλείται να αποφασίσει για την επιστροφή κεφαλαίου.»

12. Η υποπαράγραφος 5.3.7.3 αντικαθίσταται ως εξής:

«5.3.7.3 Τρίτο Στάδιο

Το τρίτο στάδιο αφορά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών την τρίτη (3η) ή την τέταρτη (4η) εργάσιμη ημέρα από την ημέρα της παύσης της διαπραγμάτευσης.»

13. Η περίπτωση (β) της εσωτερικής παραγράφου 4) της υποπαραγράφου 5.3.8.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«(β) την τρίτη (3η) ή την τέταρτη (4η) εργάσιμη ημέρα από την ημέρα αποκοπής του δικαιώματος/παύσης διαπραγμάτευσης, εφόσον για τη συγκεκριμένη συγχώνευση διαφέρει η ημερομηνία αποκοπής/παύσης διαπραγμάτευσης από την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.»

14. Η εσωτερική παράγραφος 3) της υποπαραγράφου 5.3.11.2 αντικαθίσταται ως εξής:

«3) Σε περίπτωση ακύρωσης μετοχών με αναλογία αντικατάστασης, ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών την τρίτη (3η) ή την τέταρτη (4η) εργάσιμη ημέρα από

την ημέρα προσωρινής παύσης της διαπραγμάτευσης των μετοχών.»

15. Ο τίτλος και η εσωτερική παράγραφος 1) της υποπαραγράφου 5.3.15 αντικαθίστανται ως εξής:

«5.3.25 Εισαγωγή/επαναδιαπραγμάτευση κινητών αξιών αλλοδαπών εκδοτών ή εκδοτών με κινητές αξίες παράλληλα εισηγμένες και σε άλλες αγορές ή Εκδοτριών Δ.Α.Κ.

1) Σε περίπτωση που εκδότης με έδρα εκτός Ελλάδος ή εκδότης με κινητές αξίες παράλληλα. εισηγμένες και σε άλλες, εκτός Ελλάδος, οργανωμένες αγορές κρατών μελών της Ε.Ε. ή τρίτων χωρών προβαίνει σε εισαγωγή νέων Κινητών Αξιών ή σε διενέργεια εταιρικών πράξεων, οι οποίες δεν ρυθμίζονται ειδικά στον παρόντα Κανονισμό, ή σε επαναδιαπραγμάτευση μετά από αναστολή, οι προβλεπόμενες προϋποθέσεις, κριτήρια, δικαιολογητικά, χρονικά όρια το εν γένει καθεστώς εισαγωγής και διαπραγμάτευσης και οι σχετικές διαδικασίες δύνανται να τροποποιούνται κατά περίπτωση, προκειμένου να προσαρμοστούν στο καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του εκδότη ή τους κανόνες λειτουργίας της πρωτογενούς ή κύριας αγοράς στην οποία οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες, κατά περίπτωση.»

16. Στο τέλος της παραγράφου 5.4 προστίθεται νέα υποπαράγραφος 5.4.9 ως εξής:

«5.4.9 Επαναδιαπραγμάτευση Κινητών Αξιών εκδοτών με κινητές αξίες παράλληλα εισηγμένες και σε άλλες αγορές

Με την επιφύλαξη της διασφάλισης επαρκούς ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού, για την επαναδιαπραγμάτευση κινητών αξιών εκδοτών με κινητές αξίες παράλληλα εισηγμένες και σε άλλες αγορές εφαρμόζεται η παράγραφος 5.3.15.»

17. Στο τέλος της παραγράφου 7.3 προστίθεται νέα υποπαράγραφος 7.3.10 ως εξής:

«7.3.10 Ισχύς της 11ης τροποποίησης του Κανονισμού, όπως υιοθετήθηκε κατά την από 16.9.2013 συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α

Η ισχύς της 11ης τροποποίησης του Κανονισμού, όπως υιοθετήθηκε κατά την από 16.9.2014 συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α., αρχίζει από την 6-10-2014.

Η ισχύς της τροποποίησης της εσωτερικής παραγράφου 3) της υποπαραγράφου 3.1.2.1.4, της εσωτερικής παραγράφου 1) της υποπαραγράφου 5.3.15 και της νέας υποπαραγράφου 5.4.9 αρχίζει από τη λήψη της σχετικής εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς»

## Άρθρο 2

Οι παραπάνω τροποποιήσεις, όπως αυτές εγκρίνονται με την παρούσα απόφαση, πρέπει να ενσωματωθούν σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών» και να αναρτηθούν στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.

## Άρθρο 3

α) Οι τροποποιήσεις της εσωτερικής παραγράφου 3) της υποπαραγράφου 3.1.2.1.4, της εσωτερικής παραγράφου 1) της υποπαραγράφου 5.3.15 και της νέας υποπαραγράφου 5.4.9, ισχύουν από τη λήψη της παρούσας απόφασης.

β) Οι λοιπές τροποποιήσεις, όπως αυτές εγκρίνονται με την παρούσα απόφαση, ισχύουν από τις 6 Οκτωβρίου 2014.

Από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΠΟΤΟΠΟΥΛΟΣ

---

Αριθμ. απόφ. 21/693/22.9.2014 (2)

Τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις του άρθρου 73 του ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α΄ 195/17.08.2007).

2. Την απόφαση 6/556/8.07.2010 (ΦΕΚ Β΄ 1172/4.8.2010) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Χορήγηση άδειας λειτουργίας Συστήματος Αξιών στην ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ΕΤ.ΕΚ) και έγκριση Κανονισμού λειτουργίας».

3. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α΄ 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α΄ 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α΄ 146).

4. Το απόσπασμα πρακτικών της 105/18.9.2014 συνεδριάσεως του Δ. Σ. της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.

5. Την επιστολή, με αρ. πρωτ. Ε.Κ. 11971/19.9.2014, της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.

6. Την από 19.9.2014 εισήγηση της Δ/νσης Φορέων.

7. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α 98/22.4.2005) «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα», αποφασίζει ομόφωνα:

## Άρθρο 1

Την έγκριση των ακόλουθων τροποποιήσεων του «Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή» όπως αναφέρονται στα πρακτικά της υπ' αριθμ. 105 συνεδρίασης του Δ.Σ. της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» της 18/9/2014:

i. Ο υπ' αριθμ. 2 ορισμός του Μέρους 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Ανοιχτές Θέσεις (θέσεις αγοράς ή πώλησης): Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από καταρτισθείσες στην Αγορά συναλλαγές (αγοράς ή πώλησης) που έχουν αναληφθεί προς εκκαθάριση από Εκκαθαριστικό Μέλος και δεν έχουν ακόμη διακανονισθεί. Σε κάθε χρονική στιγμή ως Ανοιχτές Θέσεις, με την παραπάνω έννοια, Εκκαθαριστικού Μέλους νοούνται οι Θέσεις που προκύπτουν από συναλλαγές που έχουν καταρτιστεί κατά τις δύο προηγούμενες εργάσιμες ημέρες (Τ-2, Τ-1) και δεν έχουν ακόμη διακανονισθεί, τυχόν εκκρεμότητες από συναλλαγές προηγούμενων των ως άνω ημερών συναλλαγών, ως και από καταρτισθείσες συναλλαγές της ίδιας ημέρας (Τ).»

ii. Ο υπ' αριθμ. 32 ορισμός του Μέρους 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«32. Τ: Η ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής. Οι ημέρες Τ+1 και Τ+2 αντιστοιχούν στην . πρώτη και δεύτερη εργάσιμη ημέρα από την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής.»

iii. Η παρ. 1.2. του Μέρους 1 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«1.2. Προθεσμία εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών

1. Η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών ολοκληρώνονται εντός προθεσμίας δύο (2) εργασίμων ημερών από την κατάρτιση τους (Τ+2).

2. Όπου στον παρόντα Κανονισμό προβλέπεται ο όρος προθεσμία εκκαθάρισης και διακανονισμού που αφορά σε συναλλαγές νοείται η Τ+2.»

iv. Η υποπαρ. 2 της παρ. 4.4.1. του Μέρους 4 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Για τον υπολογισμό του ελάχιστου ύψους του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης, η ΕΤ.ΕΚ. λαμβάνει υπόψη της τα εξής:

α) Το ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης που θα προέκυπτε με βάση τη Μέση Τιμή Κινδύνου Διημέρου, σύμφωνα με την παράγραφο 0, αναγόμενου σε χρονικό διάστημα τριών (3) ημερών, του συνόλου των Λογαριασμών Εκκαθάρισης κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού, με βάση τον παρακάτω τύπο:

$$E = \frac{3}{2}\sum_{i=1}^{N}\left(\frac{\sum_{j=1}^{M_i} K_T(i,j)}{M_i}\right)$$

όπου νοούνται ως:

Ν, ο συνολικός αριθμός Λογαριασμών Εκκαθάρισης όλων των Εκκαθαριστικών Μελών κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού,

Mi, ο αριθμός των συνεδριάσεων της Αγοράς την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού, κατά τις οποίες είχε αναλάβει προς εκκαθάριση συναλλαγές το Εκκαθαριστικό Μέλος μέσω του Λογαριασμού Εκκαθάρισης i,

$K_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ}$ (i, j) Κίνδυνος Διημέρου κάθε Λογαριασμού Εκκαθάρισης i που υπολογίσθηκε πριν την έναρξη της συνεδρίασης j της περιόδου υπολογισμού, και όπου ο Κίνδυνος Διημέρου του Λογαριασμού Εκκαθάρισης ι πριν την έναρξη της συνεδρίασης j έχει υπολογισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων αντίστοιχα 5.6.1.1, 5.6.1.2 και 5.6.1.3. Για τις ανάγκες του παρόντος η ως άνω μεθοδολογία υπολογισμού του ύψους του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ορίζεται ως μεθοδολογία υπολογισμού του ύψους του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης με βάση τον Κίνδυνο Αγοράς.

β) Το ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης που θα προέκυπτε με βάση την ακόλουθη διαδικασία υπολογισμού:

(β1) Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Συναλλαγών Τριημέρου Μέλους (ΜΣΑΣΤΜέλους):

i) Αθροίζεται ανά ημέρα συνεδρίασης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού η αξία όλων των πωλήσεων και η αξία όλων των αγορών των Λογαριασμών Εκκαθάρισης ως προς κάθε κινητή αξία ως προς την οποία έχει Ανοιχτές Θέσεις στους σχετικούς Λογαριασμούς κάθε Εκκαθαριστικό Μέλος κατά την ημέρα αυτή. Για κινητές αξίες διαπραγματεύσιμες σε ξένο νόμισμα, η αξία των αγορών και η αξία των πωλήσεων μετατρέπονται πρώτα σε ευρώ (για τη μετατροπή σε ευρώ χρησιμοποιούνται οι, ανά ημέρα συνεδρίασης, τιμές αναφοράς για τα ξένα νομίσματα που δημοσιεύονται στη σχετική ιστοσελίδα της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας). Στη συνέχεια υπολογίζεται η διαφορά μεταξύ της αξίας των αγορών και της αξίας των πωλήσεων της συγκεκριμένης κινητής αξίας. Η διαφορά αυτή αποτελεί την Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Πωλήσεων (ΜΣΑΠ) ή την Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Αγορών (ΜΣΑΑ) της κινητής αξίας.

ii) Οι ΜΣΑΑ και ΜΣΑΠ κάθε ημέρας αθροίζονται ξεχωριστά για το σύνολο των κινητών αξιών στις οποίες το Εκκαθαριστικό Μέλος έχει Ανοιχτές Θέσεις από συναλλαγές κατά τη σχετική ημέρα και το άθροισμα που προκύπτει αποτελεί την Συνολική Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Αγορών (ΣΜΣΑΑ) και την Συνολική Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Πωλήσεων (ΣΜΣΑΠ).

iii) Η μεγαλύτερη τιμή μεταξύ της ΣΜΣΑΑ και της ΣΜΣΑΠ αποτελεί για κάθε Εκκαθαριστικό Μέλος και για κάθε ημέρα συνεδρίασης την Ημερήσια Μεγαλύτερη Τιμή Μη Συμψηφιζόμενης Αξίας Συναλλαγών (ΗΜΜΣΑΣ).

iv) Το άθροισμα των ΗΜΜΣΑΣ ανά Τριήμερο συνιστά τη Μη Συμψηφισμένη Αξία Συναλλαγών Τριημέρου Μέλους (ΜΣΑΣΤΜέλους).

β2) Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Συναλλαγών Τριημέρου Αγοράς

i) Η διαδικασία της ως άνω υποπερ. (β1) ακολουθείται για όλα τα Εκκαθαριστικά Μέλη για κάθε ημέρα συνεδρίασης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού.

ii) Για κάθε ημέρα συνεδρίασης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού επιλέγεται μεταξύ όλων των Εκκαθαριστικών Μελών η μεγαλύτερη τιμή από όλες τις ΜΣΑΣΤΜέλους η οποία αποτελεί την Μη Συμψηφιζόμενη Αξία Συναλλαγών Τριημέρου Αγοράς (ΜΣΑΣΤΑγοράς).

(β3) Μέσος Όρος των ΜΣΑΣΤ Αγοράς

i) Το άθροισμα των ΜΣΑΣΤΑγοράς, διαιρούμενο δια του αριθμού των ημερών συνεδρίασης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού αποτελεί τον Μέσο Όρο των ΜΣΑΣΤ Αγοράς (ΜΟ ΜΣΑΣΤΑγοράς) της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού.

ii) Με βάση αυτόν τον ΜΟ ΜΣΑΣΤΑγοράς υπολογίζεται για την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού η Μέση Απόκλιση (ΜΑ ΜΣΑΣΤΑγοράς) από τον ως άνω Μέσο Όρο. Ο υπολογισμός γίνεται σύμφωνα με τον ακόλουθο μαθηματικό τύπο:

$$\textit{ΜΑ ΜΣΑΣΤΑγοράς} = 1/ν \cdot \sum_{i} \left| \textit{ΜΣΑΣΤΑγοράς}_i - \textit{ΜΟ ΜΣΑΣΤΑγοράς} \right|$$

*i = 1,2,…ν ημέρες συνεδρίασης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού*

iii) Ύψος Κεφαλαίου Εκκαθάρισης με βάση τον Κίνδυνο Ρευστότητας

Το ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού, όπως υπολογίζεται με τις διατάξεις της παρούσας περ. (β) ισούται με το άθροισμα του ΜΟ ΜΣΑΣΤΑγοράς και της ΜΑ ΜΣΑΣΤΑγοράς.»

v. Η υποπαρ. 6 της παρ. 4.4.1. του Μέρους 4 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«6. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση από άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος, περιλαμβανομένου κάθε άλλου σχετικού εταιρικού μετασχηματισμού, ή λόγω μεταφοράς του χρηματικού ποσού της Μερίδας του σε άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού, ισχύουν τα εξής:

i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού

ii) ο Κίνδυνος Διημέρου και οι συναλλαγές του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζονται ως Κίνδυνος Διημέρου και συναλλαγές του αντιστοίχου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους που απορροφά ή στο οποίο διενεργείται η μεταφορά.»

vi. Η υποπαρ. 8 της παρ. 4.4.1. του Μέρους 4 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«8. Σε περίπτωση κατάργησης Διακριτού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους που δεν εμπίπτει στις περιπτώσεις των παραπάνω παραγράφων 6 και 7.

i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού

ii) ο Κίνδυνος Διημέρου και οι συναλλαγές του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζονται ως Κίνδυνος Διημέρου και συναλλαγές του Κύριου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους.»

vii. Η παρ. 4.4.2. του Μέρους 4 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«4.4.2. Ύψος Μερίδας Εκκαθαριστικού Μέλους

1. Χωρίς να θίγονται οι διατάξεις της παραγράφου 4.3 το ελάχιστο ύψος κάθε Μερίδας κάθε Εκκαθαριστικού Μέλους ως προς κάθε τρέχουσα περίοδο υπολογισμού ισούται με το γινόμενο του λόγου της Μέσης Τιμής του Κινδύνου Διημέρου του Λογαριασμού Εκκαθάρισης της σχετικής Μερίδας κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού προς τη Μέση Τιμή του Κινδύνου Διημέρου του συνόλου των Λογαριασμών Εκκαθάρισης των Εκκαθαριστικών Μελών κατά τη σχετική περίοδο επί το ελάχιστο ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης, όπως υπολογίζεται για την τρέχουσα περίοδο σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.4.1. Ειδικότερα, το ελάχιστο ύψος της Μερίδας ($\mu_i$) υπολογίζεται από τον παρακάτω τύπο:

$$\mu_i = E \times \frac{\left( \dfrac{\sum_{j=1}^{M_i} K_T(i,j)}{M_i} \right)}{\sum_{k=1}^{N} \left( \dfrac{\sum_{l=1}^{M_k} K_T(k,l)}{M_k} \right)}$$

όπου νοούνται ως:

Ε, το ελάχιστο ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης,

Ν, ο συνολικός αριθμός Λογαριασμών Εκκαθάρισης των Εκκαθαριστικών Μελών κατά την τρέχουσα περίοδο υπολογισμού,

Mi, ο αριθμός των συνεδριάσεων της Αγοράς την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού, κατά τις οποίες είχε αναλάβει προς εκκαθάριση συναλλαγές το Εκκαθαριστικό Μέλος μέσω Λογαριασμού Εκκαθάρισης i,

$K_T$ (i, j), ο Κίνδυνος Διημέρου του Λογαριασμού Εκκαθάρισης i που υπολογίσθηκε πριν την έναρξη της συνεδρίασης j της περιόδου υπολογισμού.

2. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση από άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος, περιλαμβανομένου κάθε άλλου σχετικού εταιρικού μετασχηματισμού, ή λόγω μεταφοράς του χρηματικού ποσού της Μερίδας του σε άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού, ισχύουν τα εξής:

i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού

ii) ο Κίνδυνος Διημέρου του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζεται ως Κίνδυνος Διημέρου του αντιστοίχου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους που απορροφά ή στο οποίο διενεργείται η μεταφορά.

3. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης λόγω παραίτησης του Εκκαθαριστικού Μέλους ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δεν λαμβάνεται υπόψη.

4. Σε περίπτωση κατάργησης Διακριτού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους που δεν εμπίπτει στις περιπτώσεις των παραπάνω παραγράφων 2 και 3.

i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού

ii) ο Κίνδυνος Διημέρου του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζεται ως Κίνδυνος Διημέρου του Κύριου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους»

viii. Η υροπαρ. 5 της παρ. 5.3. του Μέρους 5 της Ενότητας Μ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«5. Εάν τα στοιχεία του δηλωθέντος με την αίτηση κωδικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης δεν είναι καταχωρισμένα στο Σύστημα ή εάν το νέο Εκκαθαριστικό Μέλος δεν προκύπτει από τα στοιχεία του Συστήματος ότι εκκαθαρίζει τις συναλλαγές του Μέλους της Αγοράς που εμπλέκεται στη σχετική συναλλαγή ή εάν η ασφάλεια του νέου Εκκαθαριστικού Μέλους δεν επαρκεί για την κάλυψη του Κινδύνου Διημέρου του μετά την ανάληψη προς εκκαθάριση της υπό διόρθωση συναλλαγής, η ΕΤ.ΕΚ. απορρίπτει την αίτηση ενημερώνοντας τον αιτούντα.»

ix. Η παρ. 5.6. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«5.6. Υπολογισμός του Κινδύνου

Η ΕΤ.ΕΚ. υπολογίζει ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους τον Κίνδυνο Διημέρου ως και τον Κίνδυνο Ημέρας Υπολογισμού που το Εκκαθαριστικό Μέλος αναλαμβάνει για το σχετικό Λογαριασμό κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στις επόμενες παραγράφους.»

x. Η παρ. 5.6.1. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«5.6.1. Υπολογισμός του Κινδύνου Διημέρου

5. Ο Κίνδυνος Διημέρου της ημέρας υπολογισμού Τ για κάθε ημέρα συνεδρίασης της Αγοράς υπολογίζεται ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους σύμφωνα με τις Ανοιχτές Θέσεις εκκρεμών συναλλαγών αυτού κάθε μιας από τις δύο προηγούμενες ημέρες συνεδρίασης της σχετικής Αγοράς (Τ-1, Τ-2), περιλαμβανομένων και των τυχόν εκκρεμοτήτων ως προς το διακανονισμό συναλλαγών που αφορούν σε ημέρες συνεδρίασης προγενέστερες της Τ-2. Το ως άνω χρονικό διάστημα αποτελεί την περίοδο υπολογισμού ως προς κάθε ημέρα υπολογισμού Τ. Ο Κίνδυνος Διημέρου της ημέρας υπολογισμού Τ ως προς την περίοδο υπολογισμού μπορεί να υπολογίζεται μετά τη λήξη της συνεδρίασης της προηγούμενης ημέρας της ημέρας υπολογισμού.

6. Για τον υπολογισμό του Κινδύνου Διημέρου ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους λαμβάνονται υπόψη:

α) Ο Γενικός Κίνδυνος Διημέρου ($ΓΚ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ}$) και ο Ειδικός Κίνδυνος Διημέρου ($ΕΚ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ}$) οττό τις Ανοιχτές Θέσεις της περιόδου υπολογισμού για το σχετικό Λογαριασμό κατά τους όρους των παραγράφων 5.6.1.1 και 5.6.1.2 και

β) Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την αποτίμηση σε τιμές κλεισίματος Τ-1 (mark to market) των Ανοιχτών Θέσεων της περιόδου υπολογισμού για το σχετικό Λογαριασμό (εφεξής «ΜΜ») κατά τους όρους της παραγράφου 5.6.1.3.

7. Ο συνολικός Κίνδυνος Διημέρου ($Κ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ}$) για κάθε Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους για κάθε ημέρα υπολογισμού προκύπτει από το άθροισμα του Γενικού Κινδύνου Διημέρου, του Ειδικού Κινδύνου Διημέρου και του ΜΜ του σχετικού Λογαριασμού κατά τα οριζόμενα στην προηγούμενη υποπαράγραφο.»

xi. Ο τίτλος και η πρώτη περίοδος της υποπαρ. 1 της παρ. 5.6.1.1. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«5.6.1.1. Υπολογισμός του Γενικού Κινδύνου (ΓΚ) Διημέρου

1. Ο υπολογισμός του Γενικού Κινδύνου Διημέρου ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους γίνεται ως εξής:»

xii. Η υποπαρ. 2 της παρ. 5.6.1.1. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Ο Γενικός Κίνδυνος Διημέρου ($ΓΚ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ}$) για κάθε Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους ισούται με το άθροισμα του Γενικού Κινδύνου του σχετικού Λογαριασμού της κάθε ημέρας συνεδρίασης για όλες τις ημέρες συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού, σύμφωνα με το ακόλουθο μαθηματικό τύπο:

$$ΓΚ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ} = ΓΚ_{Τ-1} + ΓΚ_{Τ-2} + \dots + ΓΚ_{Τ-v}$$

όπου v= Ημέρες συνεδρίασης για τις συναλλαγές των οποίων υπάρχουν Ανοιχτές Θέσεις.»

xiii. Η παρ. 5.6.1.2. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«5.6.1.2. Υπολογισμός του Ειδικού Κινδύνου (ΕΚ) Διημέρου

1. Για τον υπολογισμό του Ειδικού Κινδύνου Διημέρου ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους η ΗΑΜΣΑ κάθε κινητής αξίας ως προς το σχετικό Λογαριασμό για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού εκφρασμένη σε ευρώ, αν πρόκειται για κινητή αξία που διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα, πολλαπλασιάζεται με το μικρότερο μεταξύ του 100% και του συντελεστή Ειδικού Κινδύνου, όπως ορίζεται ως προς κάθε κινητή αξία σύμφωνα με την παράγραφο 5.6.3, και το γινόμενο που προκύπτει αθροίζεται για το σχετικό Λογαριασμό ως προς όλες τις κινητές αξίες για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού. Η ΗΑΜΣΠ κάθε κινητής αξίας ως προς το σχετικό Λογαριασμό για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού εκφρασμένη σε ευρώ, αν πρόκειται για κινητή αξία που διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα, πολλαπλασιάζεται με το συντελεστή Ειδικού Κινδύνου, και το γινόμενο που προκύπτει για το σχετικό Λογαριασμό αθροίζεται ως προς όλες τις κινητές αξίες για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού. Το άθροισμα των δύο παραπάνω αθροισμάτων ως προς κάθε σχετικό Λογαριασμό αποτελεί τον Ειδικό Κίνδυνο για το σχετικό Λογαριασμό της κάθε ημέρας συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού. Ο υπολογισμός γίνεται σύμφωνα με τον ακόλουθο μαθηματικό τύπο

$$\mathrm{EK}_{\mathrm{T-r}} = \sum_{\mathrm{i}} (\mathrm{A_i} * \min(100\% , \%\mathrm{EK_i})) + \sum_{\mathrm{i}} (\Pi_{\mathrm{i}} * \%\mathrm{EK_i})$$

*όπου*

*$ΕΚ_{T-r}$ = Ειδικός Κίνδυνος της ημέρας συνεδρίασης T-r, όπου $r \geq 1$*

*$_i$ = κινητή αξία*

*$A_i$ = ΗΑΜΣΑ κινητής αξίας i*

*$Π_i$ = ΗΑΜΣΠ κινητής αξίας i*

*$ΕΚ_i$ = συντελεστής Ειδικού Κινδύνου της κινητής αξίας i*

2. Ο Ειδικός Κίνδυνος Διημέρου ($ΕΚ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ}$) για κάθε Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους ισούται με το άθροισμα του Ειδικού Κινδύνου του σχετικού Λογαριασμού της κάθε ημέρας συνεδρίασης για όλες τις ημέρες συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού, σύμφωνα με τον ακόλουθο μαθηματικό τύπο:

$$ΕΚ_{ΔΙΗΜΕΡΟΥ} = ΕΚ_{Τ-1} + ΕΚ_{Τ-2} + \dots + ΕΚ_{Τ-v}$$

όπου v= Ημέρες συνεδρίασης για τις οποίες υπάρχουν Ανοιχτές Θέσεις.»

xiv. Η υποπαρ. 2 της παρ. 5.6.1.3. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Ως ΜΜ για κάθε κινητή αξία (ΜΜΚΑ) ορίζεται η διαφορά μεταξύ

α) της διαφοράς της αξίας Πωλήσεων Περιόδου Υπολογισμού αποτιμώμενη σε τιμές κλεισίματος Τ-1 (Π΄ Περιόδου Υπολογισμού) από την αξία Πωλήσεων της ίδιας Περιόδου (Π Περιόδου Υπολογισμού)

β) τη διαφορά της αξίας Αγορών Περιόδου Υπολογισμού αποτιμώμενη σε τιμές κλεισίματος Τ-1 (Α΄ Περιόδου Υπολογισμού) από την αξία Αγορών της ίδιας Περιόδου (Α Περιόδου Υπολογισμού):

($ΜΜ_{ΚΑ}$= [($Π΄_{Διημέρου}$) - ($Π_{Διημέρου}$)] - [($Α΄_{Διημέρου}$) - ($Α_{Διημέρου}$)]»

xv. Η πρώτη περίοδος της υποπαρ. 2 της παρ. 5.7.1. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Οι απαιτήσεις της ΕΤ.ΕΚ., που αφορούν στην κάλυψη του Κινδύνου Διημέρου σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους, θα πρέπει να έχουν ικανοποιηθεί με την παροχή από το Εκκαθαριστικό Μέλος αντίστοιχης κάλυψης υπέρ ΕΤ.ΕΚ. το αργότερο πριν την έναρξη της συνεδρίασης της Αγοράς της ημέρας παροχής της σχετικής κάλυψης και σε κάθε περίπτωση κατά τους όρους του παρόντος πριν εισαχθούν από το Εκκαθαριστικό Μέλος ως Μέλος της Αγοράς ή από τα Μέλη της Αγοράς που εκκαθαρίζουν τις συναλλαγές τους μέσω αυτού εντολές προς κατάρτιση συναλλαγών στο σύστημα διαπραγμάτευσης της Αγοράς (για το Χ.Α., ΟΑΣΗΣ) κατά τη συνεδρίαση της σχετικής ημέρας. Ως ημέρα παροχής της κάλυψης νοείται για τις ανάγκες του παρόντος η επομένη εργάσιμη ημέρα της ημέρας κατά την οποία γεννήθηκαν οι σχετικές απαιτήσεις της ΕΤ.ΕΚ. Ανάλογα με το ύψος των ως άνω απαιτήσεων, οι υποχρεώσεις παροχής κάλυψης του Εκκαθαριστικού Μέλους διαμορφώνονται ως εξής:»

xvï. Η υποπαρ. 4 της παρ. 5.7.1. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«4. Ειδικότερα, η διαθέσιμη κάλυψη ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης υπολογίζεται πριν την έναρξη κάθε συνε-

δρίασης της Αγοράς. Για τον υπολογισμό της αφαιρείται από το σύνολο των καλύψεων, που έχει παράσχει το Εκκαθαριστικό Μέλος υπέρ ΕΤ.ΕΚ. για το σχετικό Λογαριασμό, η κάλυψη που έχει ήδη δεσμευθεί υπέρ ΕΤ.ΕΚ. ως προς το σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης για τον Κίνδυνο Διημέρου σύμφωνα με την περίπτωση α) της υποπαραγράφου 2.»

xvii. Η υποπαρ. 5 της παρ. 5.9.1. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«5. Η διαδικασία διάρθρωσης εκκαθάρισης διενεργείται χωριστά για κάθε ημέρα υπολογισμού Τ εντός των προθεσμιών εκκαθάρισης και διακανονισμού (Τ+2) και σύμφωνα με το προγραμματισμένο ωράριο που θέτει προς τούτο η ΕΤ.ΕΚ.»

xviii. Η υποπαρ. 1 της παρ. 3.1. του Μέρους 3 της Ενότητας ΙΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«1. Ο διακανονισμός των συναλλαγών διενεργείται σε καθημερινή βάση ως προς κάθε ημέρα διακανονισμού (Τ+2) σε κύκλους, που καθορίζονται βάσει αλγορίθμων και διαδικασιών της ΕΤ.ΕΚ. και εκτελούνται από την Ε.Χ.Α.Ε».

xix. Η υποπαρ. 2 της παρ. 5.2. του Μέρους 5 της Ενότητας ΙΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Διμερής διακανονισμός χωρεί έως την Τ+2, με Τ την ημέρα διενέργειας της διμερώς διακανονιζόμενης συναλλαγής.»

xx. Η περίπτωση β) της υποπαρ. 1 της παρ. 6.2. του Μέρους 6 της Ενότητας ΙΙΙ του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«β) Να πληροί τους παρακάτω ειδικούς όρους:

Η ημερομηνία συναλλαγής της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να προηγείται της ημέρας εισαγωγής της για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) εργασίμων ημερών.

Η ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να έπεται της ημέρας εισαγωγής της για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) εργασίμων ημερών.

Η ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να έπεται της ημερομηνίας συναλλαγής για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) εργασίμων ημερών.

Οι παραπάνω προθεσμίες μπορεί να μεταβάλλονται από την ΕΤ.ΕΚ.».

xxϊ. Η υποπαρ. 2 της παρ. 2.1. του Μέρους 2 της Ενότητας ΙV του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«2. Εάν το Εκκαθαριστικό Μέλος εξακολουθεί να βρίσκεται σε υπερημερία μετά την Τ+2 υποχρεούται να εκπληρώσει την παραπάνω υποχρέωση του την Τ+3 εντός προθεσμίας που θέτει η ΕΤ.ΕΚ., εκτός εάν συντρέχει περίπτωση μετατροπής της υποχρέωσης του σε χρηματική σύμφωνα με τις διατάξεις της υποπαραγράφου 7 της παραγράφου 2.3»

xxii. Η υποπαρ. 4 της παρ. 2.2. του Μέρους 2 της Ενότητας ΙV του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«4. Εάν η υπερημερία αφορά αποκλειστικώς τη μη εμπρόθεσμη παροχή της οφειλόμενης ασφάλειας ή της οφειλόμενης εισφοράς στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης, κατά τους όρους του παρόντος, σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης, η ΕΤ.ΕΚ. συμπράττει με το Διαχειριστή αγοράς, ώστε αφενός το Εκκαθαριστικό Μέλος να μην αναλαμβάνει προς εκκαθάριση νέες συναλλαγές, μέχρι την άρση της σχετικής υπερημερίας, εφόσον αυτές εκκαθαρίζονται μέσω του υπερήμερου, και αφετέρου τα Μέλη της Αγοράς να μην εισάγουν εντολές προς διενέργεια συναλλαγών στο σύστημα διαπραγμάτευσης της Αγοράς, εφόσον αυτές εκκαθαρίζονται μέσω του υπερήμερου, σε κάθε περίπτωση με την εξαίρεση των συναλλαγών κάλυψης.

Στις περιπτώσεις υπερημερίας Εκκαθαριστικού Μέλους ως προς την εκπλήρωση των συναλλαγών περιλαμβανομένης και της περίπτωσης υπερημερίας ως προς την εκπλήρωση προσυμφωνημένης συναλλαγής (όπως πακέτου Χ.Α.) που διενεργείται στην Αγορά, του επιβάλλεται η παρακάτω ειδική χρέωση την Τ+3 ανεξαρτήτως εάν καλυφθεί η σχετική υπερημερία από το ίδιο ή από την ΕΤ.ΕΚ.

| | Για οφειλή | | ΧΡΕΩΣΕΙΣ | Αθροιστική Χρέωση |
|---|---|---|---|---|
| | Από | Έως | | |
| Τ+3 | 0,01 € | 60.000 € | 300€ | 300€ |
| | 60.001 € | 90.000 € | 600€ | 900€ |
| | 90.001 € | 150.000 € | 900€ | 1.800€ |
| | 150.001 € | 300.000 € | 1500€ | 3.300€ |
| | 300.001 € | 450.000 € | 3.000€ | 6.300€ |
| | 450.001€ | άπειρο | 2% της αξίας της συναλλαγής | 2% της αξίας της συναλλαγής |

xxiii. Η περίπτωση ε) της υποπαρ. 2 της παρ. 2.5. του Μέρους 2 της Ενότητας ΙV του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«ε) Τυχόν εναπομείναν βάσει της περ. δ) μέρος της ζημίας, καλύπτεται από τα ίδια κεφάλαια της ΕΤ.ΕΚ.»

Άρθρο 2

Οι εγκριθείσες τροποποιήσεις ενσωματώνονται σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή» και αναρτώνται στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της «Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία».

Άρθρο 3

Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση ισχύει από την 6η Οκτωβρίου 2014.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΠΟΤΟΠΟΥΛΟΣ

---

Αριθμ. απόφ. 22/693/22.9.2014 (3)

Τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις του άρθρου 73 του ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α΄ 195/17.08.2007).

2. Την απόφαση 7/556/8.07.2010 (ΦΕΚ Β΄ 1172/4.8.2010) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Χορήγηση άδειας λειτουργίας Συστήματος Παραγώγων στην ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώ-

νυμη Εταιρεία (ΕΤ.ΕΚ) και έγκριση Κανονισμού εκκαθάρισης παραγώγων».

3. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α΄ 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α΄ 146).

4. Το απόσπασμα πρακτικών της 105/18.9.2014 συνεδριάσεως του Δ.Σ. της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.

5. Την με αρ. πρωτ. Ε.Κ. 11971/19.9.2014 επιστολή της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.

6. Την από 19.9.2014 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7. Το άρθρο 90 του «Κώδικα της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» που κυρώθηκε με το άρθρο Πρώτο του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α΄/98/22.4.2005), αποφασίζει ομόφωνα:

Άρθρο 1

Την έγκριση των ακόλουθων τροποποιήσεων του «Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» όπως αναφέρονται στα πρακτικά της υπ' αριθμ. 105 συνεδρίασης του Δ.Σ. της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» της 18/9/2014:

Το στοιχείο (v) της περίπτωσης β. της παραγράφου 4 του άρθρου 26 αντυχαθίσταται ως ακολούθως:

«(v) Σε περίπτωση Σύμβασης Repos που καταρτίζεται και διακανονίζεται την Τ+3 για την κάλυψη διενεργηθείσας την Τ συναλλαγής σε Αγορά του Χ.Α., κατά την έννοια του Κανονισμού του Χ.Α. και του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, οι σε εκτέλεση της παραδιδόμενες αξίες διατηρούν όλα τα δικαιώματα που είχαν αυτές κατά την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της ημέρας κατάρτισης της Σύμβασης Repos, σύμφωνα με τα στοιχεία που καταχωρεί η ΕΤ.ΕΚ. στο Σ.Α.Τ.»

Άρθρο 2

Οι εγκριθείσες τροποποιήσεις ενσωματώνονται σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων» και αναρτώνται στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της «Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία».

Άρθρο 3

Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση ισχύει από την 6η Οκτωβρίου 2014.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΠΟΤΟΠΟΥΛΟΣ

Αριθμ. απόφ. 23/693/22.9.2014 (4)

Έγκριση τροποποίησης του Κανονισμού της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ).

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Έχοντας υπόψη:

1. Τα άρθρα 43 και ιδίως την παρ. 2 αυτού και 85 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α΄/195/17.8.2007) «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις».

2. Την απόφαση 8/452/1.11.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄/2138/1.11.2007) και ιδίως το άρθρο 2.

3. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α΄ 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α΄ 146).

4. Το παράρτημα στο από 28.7.2014 πρακτικό του Συμβουλίου Διαχείρισης της ΗΔΑΤ.

5. Την επιστολή, με αρ. πρωτ. ΕΚ 10197/1.8.2014, του προϊσταμένου της Διεύθυνσης Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού της Τράπεζας της Ελλάδος.

6. Την από 19.9.2014 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7. Το άρθρο 90 του «Κώδικα της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» που κυρώθηκε με το άρθρο Πρώτο του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α΄/98/22.4.2005), αποφασίζει ομόφωνα:

Άρθρο 1

Εγκρίνονται οι τροποποιήσεις του Κανονισμού της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων όπως αυτές αποφασίστηκαν στην συνεδρίαση του Συμβουλίου Διαχείρισης της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων στις 28.7.2014 ως ακολούθως:

1. Η παράγραφος 9 του άρθρου 43 αντικαθίσταται ως εξής :

«Ως ημερομηνία διακανονισμού (valeur) των συναλλαγών ορίζεται η δεύτερη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία συναλλαγής (Τ+2), για όλες τις κατηγορίες των τίτλων».

2. Η παράγραφος 2 του άρθρου 51 αντικαθίσταται ως εξής:

«Οι καταρτιζόμενες στην Η.Δ.Α.Τ. συναλλαγές επί Τίτλων εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος την δεύτερη εργάσιμη ημέρα μετά την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής».

3. Η παράγραφος β) εδάφιο i) του άρθρου 52 αντικαθίσταται ως εξής:

«i) διασφαλίζει την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών το αργότερο μέσα σε δύο εργάσιμες ημέρες από την κατάρτισή τους,».

Άρθρο 2

Οι παραπάνω τροποποιήσεις, όπως αυτές εγκρίνονται με την παρούσα απόφαση, πρέπει να ενσωματωθούν σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό του Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων» και να αναρτηθούν στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος.

Άρθρο 3

Η παρούσα απόφαση ισχύει από την 6η Οκτωβρίου 2014.

Από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΠΟΤΟΠΟΥΛΟΣ




ΑΠΟ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ
ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΟΥ 34 * ΑΘΗΝΑ 104 32 * ΤΗΛ. 210 52 79 000 * FAX 210 52 21 004